

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

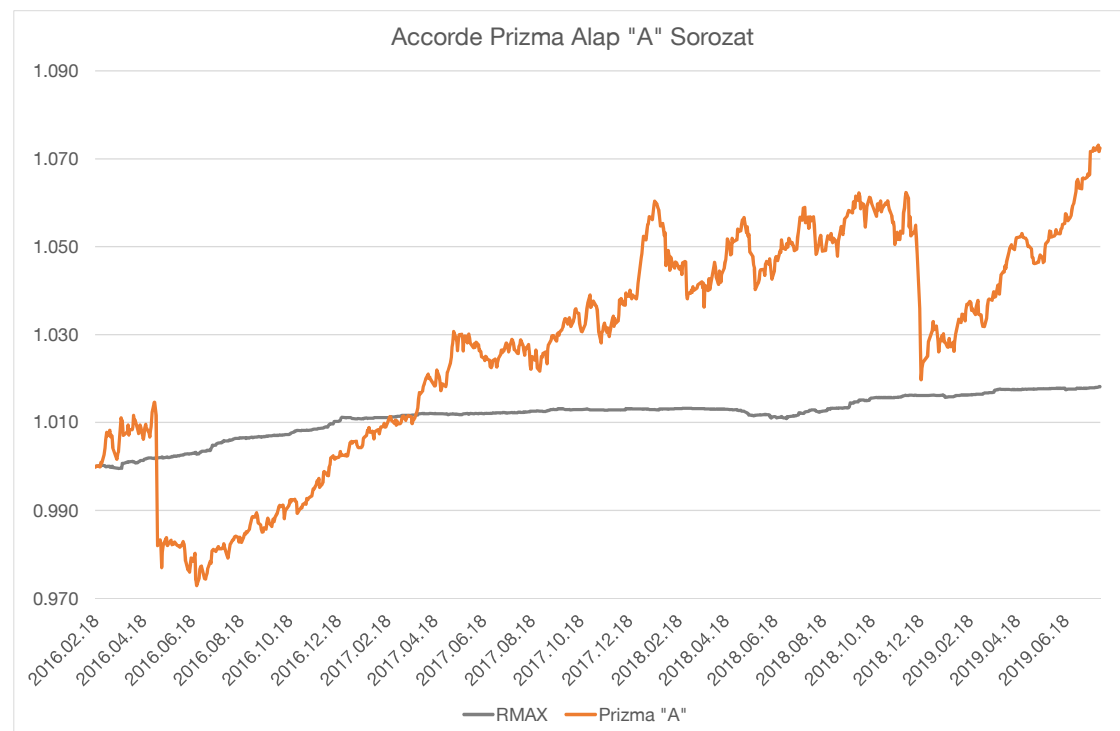


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap rugalmas, a változó befektetési lehetőségekhez igazodó stratégiát alkalmaz, amely jellemzően részvényekből, indexekből, kötvényekből és devizákból, illetve az ezekre vonatkozó derivatívákból áll. A fenti, vagy bármilyen egyéb más eszköz használatát és azok arányát az alapkezelő a saját aktuális piaci meglátása és értéktétele szerint dinamikusan, akár rövid időtávon belül is átalakíthatja. Az alap egyaránt profitálhat az egyes értékpapírok árfolyamának növekedéséből és csökkenéséből. A befektetési döntéshozatalban az alap a hangsúlyosabb fundamentális megközelítés mellett a technikai elemzésre is támaszkodik.

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA



A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésére, vételére, eladására, vonatkozó felhívásnak, arra vonatkozó ajánlatnak. A múltbeli hozamok, teljesítmények továbbá nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamokra, teljesítményekre! A feltüntetett hozamok továbbá nem tartalmazzák a felmerülő adókat és költségeket (forgalmazási jutalék, egyéb díjak, költségek), amelyek befolyásolhatják a befektetés eredményét. Megalapozott befektetői döntés csak az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának ismeretében – különösen a kockázatok, befektetési politika, valamint a felmerülő költségek ismeretében hozható. Ezért az Alap befektetési politikájáról, a költségekről és a befektetések lehetséges kockázatairól, valamint az Alapra vonatkozó további rendelkezésekről kérjük, részletesen tájékozódjon az Alap Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából (elérhetőség: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

Értékalapú
befektetések

Konzervatív
befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Benchmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716410

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 6,341,647,739

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: 6,213,549,912

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.073094

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 112.08%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	25.29
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	42.04
Külföldi állampapír	8.67
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	2.75
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	12.72
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	8.74
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.71
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.24
Követelés	-1.18
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A Prizma alap hozama a hónap során 137 bázispontot emelkedett. Az Alap hozama idén elérte a 4.9 százalékot.

A Prizma hozamához a hónap során jelentősen hozzátekettek ingatlanpiaci kitettségei. Az Atrium részvényre a többségi tulajdonos ajánlatot tett és ennek hatására a részvény árfolyama hirtelen 16 százalékot emelkedett, ahol az Alap értékesítette kitettségét.

Másik ingatlan pozíciónk az Adventum Trium zárt alap is jelentőset emelkedett a hónap során így a pozíción bekerülés óta már 38 százalék hozamot ért el az Alap.

A hónap során további védelmet vásárolt az Alapkezelő DAX put által, míg a hónap legvégén jelentős európai short pozícióval az Alap nettó részvény kitettségét 5 százalék alá csökkentette a kereskedelmi háborúra felizzása miatt. A Prizma továbbra is számottevő arany pozícióval rendelkezik, ami ellensúlyozza a letörő piac okozta veszteséget.